

证券代码：001367

证券简称：海森药业

公告编号：2025-051

浙江海森药业股份有限公司

2025 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

- 1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
- 3.第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	本报告期比上年同期 增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年 同期增减
营业收入（元）	116,781,310.01	6.74%	358,867,170.35	12.13%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	27,415,463.98	-5.17%	88,209,617.29	1.45%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润（元）	25,507,799.80	-13.75%	84,757,978.97	-1.56%
经营活动产生的现金 流量净额（元）	—	—	107,204,217.22	-11.09%
基本每股收益（元/ 股）	0.18	-5.26%	0.59	1.72%
稀释每股收益（元/ 股）	0.18	-5.26%	0.58	0.00%
加权平均净资产收益 率	1.97%	-0.27%	6.35%	-0.46%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	1,568,516,356.47	1,485,991,744.60	5.55%	
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	1,432,169,030.79	1,344,154,657.20	6.55%	

（二）非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动性资产处置损益（包 括已计提资产减值准备的冲 销部分）	-60,402.26	-265,066.12	
计入当期损益的政府补助 （与公司正常经营业务密切 相关、符合国家政策规定、 按照确定的标准享有、对公 司损益产生持续影响的政府 补助除外）	246,443.39	1,725,917.90	
除同公司正常经营业务相关 的有效套期保值业务外，非 金融企业持有金融资产和金 融负债产生的公允价值变动 损益以及处置金融资产和金 融负债产生的损益	2,092,293.15	2,661,019.51	
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	-34,023.48	-61,120.32	
减：所得税影响额	336,646.62	609,112.65	
合计	1,907,664.18	3,451,638.32	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 ☒ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 ☒ 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☒ 适用 □ 不适用

单元：元

资产负债表项目	期末余额	期初余额	增长率	变动原因
货币资金	518,939,993.70	1,034,482,112.28	-49.84%	主要系购买银行理财增加所致
交易性金融资产	490,000,000.00		100.00%	主要系购买银行理财增加所致
应收款项融资	4,856,786.87	31,417,799.00	-84.54%	主要系应收票据减少所致
预付款项	6,588,637.21	3,285,364.20	100.55%	主要系电费预付款增加所致
其他应收款	110,653.24	78,521.47	40.92%	主要系支取的备用金增加所致
固定资产	183,877,281.87	119,566,404.42	53.79%	主要系研发中心及综合办公楼完工投入使用所致
在建工程	29,660,474.41	73,592,558.64	-59.70%	主要系研发中心及综合办公楼完工投入使用所致
无形资产	117,588,590.03	20,141,826.15	483.80%	主要系土地使用权增加所致
其他非流动资产	717,395.84	2,589,942.41	-72.30%	主要系预付工程款和设备款减少所致
应付票据	16,051,000.00		100.00%	主要系开具银行承兑汇票增加所致
应付账款	31,193,913.39	52,156,056.44	-40.19%	主要系应付工程款减少所致
其他流动负债	4,875,282.43	3,300,318.18	47.72%	主要系已背书未终止确认的票据增加所致
股本	152,351,200.00[注]	102,653,000.00	48.41%	主要系资本公积转增股本所致
利润表项目	本期发生额	上期发生额	增长率	变动原因
管理费用	25,676,117.04	18,198,366.58	41.09%	主要系股权激励和职工薪酬增加所致
研发费用	28,166,061.59	17,831,319.55	57.96%	主要系股权激励和职工薪酬增加所致
财务费用	-4,310,930.53	-14,694,784.41	70.66%	主要系利息收入减少所致
其他收益	1,225,917.90	2,196,462.59	-44.19%	主要系获得的政府补助减少所致

投资收益	2,661,019.51	174,271.23	1426.94%	主要系理财收益增加所致
信用减值损失	-566,718.50	799,755.32	-170.86%	主要系应收款项余额增加补提坏账准备所致
资产减值损失	-400,198.32	-592,848.05	32.50%	主要系计提的存货跌价准备减少所致
营业外收入	571,268.10	63,399.64	801.06%	主要系获得与日常生产经营活动无关的政府补助增加所致
营业外支出	397,454.54	1,435,725.78	-72.32%	主要系去年同期固定资产报废较多所致
现金流量表项目	本期发生额	上期发生额	增长率	变动原因
投资活动产生的现金流量净额	-625,896,088.86	-301,997,816.77	-107.25%	主要系购买银行理财和购建固定资产、无形资产增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-14,144,018.20	-33,407,191.46	57.66%	主要系股息分红减少所致

注：公司已于 2025 年 9 月 11 日向激励对象授予预留限制性股票，并于 2025 年 9 月 12 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的公告》（公告编号：2025-48）。截至本报告期末，公司已收到全部激励对象缴纳的认股款，验资程序已完成，公司总股本相应变更为 152,351,200.00 股。相关股份的中国证券登记结算有限责任公司登记手续尚在办理，将在后续公告中披露。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		11,508	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江海森控股有限公司	境内非国有法人	32.31%	49,089,492	49,089,492	不适用	0
王式跃	境内自然人	19.57%	29,728,109	29,728,109	不适用	0
东阳泰齐投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	10.81%	16,428,000	16,428,000	不适用	0
郭海燕	境内自然人	3.31%	5,030,911	5,030,911	不适用	0
艾林	境内自然人	2.99%	4,542,139	4,542,139	不适用	0
王雨潇	境内自然人	2.51%	3,811,296	3,811,296	不适用	0
王冬艳	境内自然人	1.14%	1,734,140	1,734,140	不适用	0
蒋紫剑	境内自然人	0.80%	1,213,600	0	不适用	0
毛海海	境内自然人	0.51%	771,502	0	不适用	0
闫浩	境内自然人	0.40%	614,200	0	不适用	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类及数量		
				股份种类	数量	
蒋紫剑		1,213,600		人民币普通股	1,213,600	
毛海海		771,502		人民币普通股	771,502	
闫浩		614,200		人民币普通股	614,200	
陆海良		460,000		人民币普通股	460,000	
刘军		398,200		人民币普通股	398,200	
王明俊		312,500		人民币普通股	312,500	
陈昌芬		310,000		人民币普通股	310,000	

王正刚	300,000	人民币普通股	300,000
章安民	299,300	人民币普通股	299,300
林立新	294,000	人民币普通股	294,000
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，王式跃与郭海燕系夫妻关系，王雨潇系王式跃、郭海燕的女儿，王冬艳系王式跃的妹妹，浙江海森控股有限公司为王式跃、郭海燕、王雨潇共同全资持股公司，东阳泰齐投资管理合伙企业（有限合伙）为王雨潇持有 64.23% 份额且担任普通合伙人的合伙企业。王式跃、王雨潇及郭海燕系一致行动人。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。	
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）		前 10 名无限售条件股东中，蒋紫剑、闫浩、刘军分别通过信用证券账户持有 1,194,600 股、614,200 股、343,200 股。	

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

三、其他重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、为进一步完善公司治理结构，提升公司规范运作和科学决策水平，根据《中华人民共和国公司法（2023 年修订）》、中国证监会发布的《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及《上市公司章程指引（2025 年修订）》等有关规定并结合公司实际情况，公司调整内部监督机构设置，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。为保证公司内部制度与最新法律法规、规范性文件修改的内容和要求一致，公司对《公司章程》及其附件做相应修订，同时对部分治理制度进行系统性的梳理修订并新增制定部分治理制度。公司于 2025 年 8 月 13 日分别召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十三次会议，并于 2025 年 9 月 11 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉及附件并办理工商变更登记的议案》和《关于修订及制定公司部分治理制度的议案》。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 15 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《关于修订〈公司章程〉及附件并办理工商变更登记的公告》（公告编号：2025-033）。

2、公司委托第三方代理机构就海森药业新厂区建设项目（一期）施工总承包进行公开招标，根据评标委员会推荐意见，确定歌山建设集团有限公司（以下简称“歌山建设”）为中标单位。公司与歌山建设签订《建设项目施工总承包合同》，由其承建公司新厂区建设项目（一期）区域内施工图设计范围内所有房屋建筑与装饰工程、建筑安装工程、构筑物工程以及室外附属工程。签约合同价（暂定）为人民币 36,023.75 万元，工程结算时以实际完成量按招标文件中所述的计价办法和投标报价（下浮率 10.50%）形成最终结算价。公司于 2025 年 8 月 29 日分别召开第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十四次会议，并于 2025 年 9 月 11 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于关联方中标公司新厂区建设项目（一期）及签订〈建设项目施工总承包合同〉暨关联交易的议案》。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 30 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《关于关联方中标公司新厂区建设项目（一期）及签订〈建设项目施工总承包合同〉暨关联交易的公告》（公告编号：2025-039）。

3、根据《上市公司股权激励管理办法》《浙江海森药业股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》等相关规定以及公司 2024 年第一次临时股东大会的授权，公司董事会认为，公司 2024 年限制性股票激励计划（以下简称“本次激励计划”）首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件已经成就，董事会同意在第一个限售期满后为符合解除限售条件的 85 名激励对象办理首次授予部分第一个解除限售期解除限售相关事宜，可解除限售限制性股票共计 119.1696 万股。同时，公司董事会认为本次激励计划规定的预留授予条件已经成就，同意将本次激励计划预留授予日确定为 2025 年 9 月 11 日，向符合授予条件的 31 名激励对象授予预留限制性股票 42.4760 万股，授予价格为 8.43 元/股。公司于 2025 年 9 月 11 日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》和《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 12 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》（公告编号：2025-46）和《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的公告》（公告编号：2025-48）。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：浙江海森药业股份有限公司

2025 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	518,939,993.70	1,034,482,112.28
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	490,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	5,159,125.00	4,282,530.64
应收账款	60,724,551.23	53,503,407.03
应收款项融资	4,856,786.87	31,417,799.00
预付款项	6,588,637.21	3,285,364.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	110,653.24	78,521.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	125,693,095.41	115,478,661.89
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,919,439.85	15,095,945.31
流动资产合计	1,224,992,282.51	1,257,624,341.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		

其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,643,141.45	3,858,590.38
固定资产	183,877,281.87	119,566,404.42
在建工程	29,660,474.41	73,592,558.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,793,607.38	8,352,288.77
无形资产	117,588,590.03	20,141,826.15
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	243,582.98	265,792.01
递延所得税资产		
其他非流动资产	717,395.84	2,589,942.41
非流动资产合计	343,524,073.96	228,367,402.78
资产总计	1,568,516,356.47	1,485,991,744.60
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	16,051,000.00	
应付账款	31,193,913.39	52,156,056.44
预收款项		
合同负债	6,131,834.88	7,918,386.30
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	13,936,035.70	15,932,283.21
应交税费	11,597,169.11	10,840,832.63
其他应付款	33,743,925.43	30,756,281.89
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,315,162.52	1,135,844.35
其他流动负债	4,875,282.43	3,300,318.18
流动负债合计	118,844,323.46	122,040,003.00
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,277,145.44	6,981,659.93
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	4,606,963.54	5,386,779.46
递延所得税负债	5,618,893.24	7,428,645.01
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,503,002.22	19,797,084.40
负债合计	136,347,325.68	141,837,087.40
所有者权益：		
股本	152,351,200.00	102,653,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	731,130,785.62	759,967,329.46
减：库存股	29,045,176.80	25,464,450.00
其他综合收益		
专项储备	1,348,017.83	1,373,180.89
盈余公积	54,410,850.18	54,410,850.18
一般风险准备		
未分配利润	521,973,353.96	451,214,746.67
归属于母公司所有者权益合计	1,432,169,030.79	1,344,154,657.20
少数股东权益		
所有者权益合计	1,432,169,030.79	1,344,154,657.20
负债和所有者权益总计	1,568,516,356.47	1,485,991,744.60

法定代表人：王式跃

主管会计工作负责人：潘爱娟

会计机构负责人：潘爱娟

2、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	358,867,170.35	320,044,589.93
其中：营业收入	358,867,170.35	320,044,589.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	259,594,428.66	220,992,411.05
其中：营业成本	195,283,235.55	187,645,243.67
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,602,364.85	3,346,394.48
销售费用	11,177,580.16	8,665,871.18
管理费用	25,676,117.04	18,198,366.58
研发费用	28,166,061.59	17,831,319.55
财务费用	-4,310,930.53	-14,694,784.41
其中：利息费用	259,161.14	279,121.44
利息收入	3,998,299.29	13,284,083.00
加：其他收益	1,225,917.90	2,196,462.59
投资收益（损失以“—”号填	2,661,019.51	174,271.23

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-566,718.50	799,755.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-400,198.32	-592,848.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	102,192,762.28	101,629,819.97
加：营业外收入	571,268.10	63,399.64
减：营业外支出	397,454.54	1,435,725.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,366,575.84	100,257,493.83
减：所得税费用	14,156,958.55	13,307,355.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	88,209,617.29	86,950,138.58
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	88,209,617.29	86,950,138.58
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	88,209,617.29	86,950,138.58
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		

6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	88,209,617.29	86,950,138.58
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	88,209,617.29	86,950,138.58
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.59	0.58
（二）稀释每股收益	0.58	0.58

法定代表人：王式跃

主管会计工作负责人：潘爱娟

会计机构负责人：潘爱娟

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	295,538,019.60	269,684,530.15
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	6,633,093.62	
收到其他与经营活动有关的现金	8,512,647.72	19,425,179.92
经营活动现金流入小计	310,683,760.94	289,109,710.07
购买商品、接受劳务支付的现金	104,370,799.09	79,252,086.70
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	61,552,094.22	53,253,600.92
支付的各项税费	19,455,575.87	13,665,181.42
支付其他与经营活动有关的现金	18,101,074.54	22,369,016.02
经营活动现金流出小计	203,479,543.72	168,539,885.06
经营活动产生的现金流量净额	107,204,217.22	120,569,825.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,260,661,019.51	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		174,271.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,260,661,019.51	30,174,271.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	138,557,108.37	52,172,088.00
投资支付的现金	1,748,000,000.00	280,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,886,557,108.37	332,172,088.00
投资活动产生的现金流量净额	-625,896,088.86	-301,997,816.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,580,726.80	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,580,726.80	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,451,010.00	33,113,521.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	273,735.00	293,670.00
筹资活动现金流出小计	17,724,745.00	33,407,191.46
筹资活动产生的现金流量净额	-14,144,018.20	-33,407,191.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,242,771.26	1,732,644.01
五、现金及现金等价物净增加额	-531,593,118.58	-213,102,539.21
加：期初现金及现金等价物余额	1,034,482,112.28	936,788,478.62
六、期末现金及现金等价物余额	502,888,993.70	723,685,939.41

（二）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

（三）审计报告

第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司第三季度财务会计报告未经审计。

浙江海森药业股份有限公司董事会

2025 年 10 月 22 日